APRIL/MAY 2025

FCM54/FFA53/CCM54/CFA53/BCM54 — INCOME TAX LAW AND PRACTICE – I

Time : Three hours Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.



1. Write a short note on 'HUF'.

   'HUF' பற்றி சிறு குறிப்பு.

2. Define the term "Assessee".

   மதிப்பிட்டாளர் என்ற சொல்லை வரையறு.

3. How do you determine annual value of House properties?

   வீட்டுச் சொத்துக்களின் வருடாந்திர மதிப்பை எவ்வாறு தீர்மானிப்பது.

4. What do you mean by self occupied property?

   சுய ஆக்கிரமிப்பு சொத்து என்றால் என்ன?

5. Briefly explain the 'Salary Income'.

   சம்பள வருமானத்தை சுருக்கமாக விளக்குக.

6. What is commuted value of pension?

ஓய்வூதியத்தின் மாற்றப்பட்ட மதிப்பு என்ன?

7. What is depreciation?

தேய்மானம் என்றால் என்ன?

8. What do you mean by self generated assets?

சுயமாக உருவாக்கிய சொத்து என்றால் என்ன?

9. Who is CBDT?

CBDT-யின் சத்தி என்ன?



10. Who is an Assessing Officer?

மதிப்பீட்டு அதிகாரி யார்?

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions.

11. (a) Distinguish between capital receipts and revenue receipts.

மூலதன ரசீதுகள் மற்றும் வருவாய் ரசீதுகளை வேறுபடுத்துக.

Or

20. Composition and functions of directorate of income tax (Systems).

வருமான வரி இயக்குநரகத்தின் அமைப்பு மற்றும் செயல்பாடுகள் (அமைப்புகள்).



(b) Mr. Rajendran left for U.S.A. along with his family, for the first time, on 14-10-2019. He returned to Indian on 31-05-2023. Determine his residential status for the assessment year 2024–2025.

திரு. ராஜேந்திரன் தனது குடும்பத்துடன் U.S.A. சென்றார் முதல் முறையாக 14-10-2019. 31-5-2023 அன்று அவர் இந்தியா திரும்பினார். 2024-25 மதிப்பீட்டு ஆண்டிற்கான அவரது குடியிருப்பு நிலையை தீர்மானிக்கவும்.

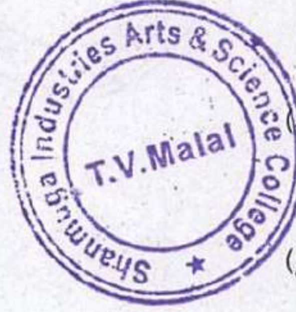
12. (a) Ravikiran owns a big house. 50% of the house is left out for residential purpose at monthly rent of Rs. 10,000; 25% of the area is Self occupied for own residence and remaining 25% is used for own business. Municipal valuation of the house is Rs. 2,00,000. Fair rent is Rs. 2,10,000. Find out its gross annual value.

ரவிகிரனுக்கு ஒரு பெரிய வீடு உள்ளது. வீட்டின் 50% குடியிருப்பு நோக்கத்திற்காக ரூ. 10,000 மாத வாடகைக்கு விடப்படுகிறது. 25% பகுதி சொந்த குடியிருப்புக்காக சுய ஆக்கிரமிப்பு மற்றும் மீதமுள்ள 25% சொந்த வியாபாரத்திற்காக பயன்படுத்தப்படுகிறது. வீட்டின் நகராட்சி மதிப்பீடு ரூ. 2,00,000 நியாயமான வாடகை ரூ. 2,10,000. அதன் மொத்த வருடாந்திர மதிப்பைக் கண்டறிக.

Or

(b) Mr. 'B' has Let out a house property for a monthly rent of Rs. 20,000. Its Municipal valuation is Rs. 2,50,000 pa. Its Fair Rental Value is Rs. 2,40,000 p.a. It has been let out from 1-10-91. Mr. B paid Rs. 10,000 as municipal taxes, Municipal taxes paid by the tenant are Rs. 5,000. Rs. 3,000 Municipal taxes are due but not paid. Out of Rs. 10,000 paid by B Rs. 2,000 relates to subsequent two years. Find out the net annual value of the house property for the AY 2024–25.

Mr. B ஒரு வீட்டுச் சொத்தை ரூ. 20,000 மாத வாடகைக்கு விட்டுள்ளது. அதன் நகராட்சி மதிப்பீடு ரூ. 2,50,000 p.a. அதன் நியாயமான வாடகை மதிப்பு ரூ. 2,40,000 p.a. இது 1-10-91 முதல் வெளியிடப்பட்டது. திரு. B நகராட்சி வரிகளாக ரூ. 10,000. குத்தகைதாரர் செலுத்திய நகராட்சி வரி ரூ. 5,000, ரூ. 3,000 நகராட்சி வரிகள் செலுத்த வேண்டியவை, ஆனால் செலுத்தப்படவில்லை. ரூ. 10,000 செலுத்தியது B ரூ. 2,000 என்பது அடுத்த இரண்டு ஆண்டுகளுடன் தொடர்புடையது. AY 2024-25 க்கான வீட்டுச் சொத்தின் நிகர ஆண்டு மதிப்பைக் கண்டறிக.



கூடுதல் தகவல்

(அ) மோட்டார் (Motor Car) கார் வணிக நோக்கங்களுக்காகவும் உரிமையாளர்கள் தனியார் நோக்கங்களுக்காகவும் சமமாகப் பயன்படுத்தப்பட்டது.

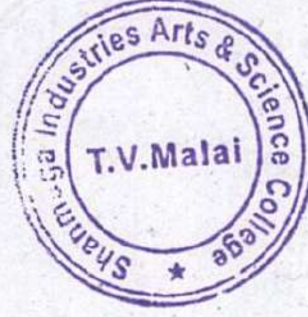
(ஆ) வங்கி கடன் வணிக நோக்கங்களுக்காக எடுக்கப்பட்டது.

(இ) கட்டிடம் மற்றும் மரச்சாமான்கள் தொடர்பாக வருமான வரி விதிகளின் படி அனுமதிக்கப்படும். தேய்மானத்தின் அளவு ரூ. 800 மற்றும் ரூ. 150 முறையே.

(ஈ) விளம்பரச் செலவுகளில் சந்தையில் சமீபத்தில் வைக்கப்பட்ட ஒரு நிறுவனத்தின் தயாரிப்பு தொடர்பாக வருடத்தில் மேற்கொள்ளப்பட்ட ஒரு சிறப்பு விளம்பர பிரச்சாரத்திற்காக ரூ. 1,000 செலவிடப்பட்டது.

(உ) சம்பளத்தில் ரூ. 3,000 என்பது இலாபத்திற்கு எதிராக வருடத்தில் அஷ்வின்குமார் வரைந்த தொகை.

விவரங்கள்	ரூ.	விவரங்கள்	ரூ.
வங்கி கடனுக்கான வட்டி	1,550		
தொண்டு	150		
வரி விதிப்பு இருப்பு	3,000		
LIC (சுய)	550		
கட்டிடத்தின் ஒரு பகுதி இழப்பு			
தீ மூலம்	1,500		
பல்கலைக்கழகத்தின் செலுத்தப்பட்ட தொகை			
சமூக ஆராய்ச்சி	10,000		
தேய்மானம்:			
கட்டிடத்தில்	1,000		
தளபாடங்கள் மீது	200		
இருப்பாய்வு வேறுபாடு	105		
நிகர லாபம்	30,000		
மொத்தம்	57,680	மொத்தம்	57,680



13. (a) Dr. Manikandan was appointed as manager of a private Ltd. Co. on 1-1-2017 in the grade of Rs. 17,400 300-25,000 at a basic pay of Rs. 17,400 p.m. Compute his salary income for the previous year 2023–24 if

(i) Salary is due on 1st of every month.

(ii) Salary in due on last date of every month:

Dr. மணிகண்டன் 1-1-2017 அன்று ரூ. 17,400 300-25,000 தரத்தில் அடிப்படை ஊதியத்தில் தனியார் Ltd. Co. மேலாளராக நியமிக்கப்பட்டர். ரூ. 17,400 p.m. முந்தைய ஆண்டு 2023–24 ஆம் ஆண்டுக்கான அவரது சம்பள வருமானத்தை கணக்கிடுங்கள்.

(i) ஒவ்வொரு மாதமும் 1 ஆம் தேதி சம்பளம்.

(ii) சம்பளம் ஒவ்வொரு மாதத்தின் கடைசி தேதியிலும் செலுத்தப்பட வேண்டும்.

Or

(b) X, a resident of Ajmer, receives Rs. 48,000 as basic salary during the previous year 2023-24. In addition, he gets Rs. 4,800 as dearness allowance forming part of basic salary, 7% commission on salary made by him (sale made by X during the relevant previous year is Rs. 86,000) and Its. 6,000 as house rent allowance. He, however pays Rs. 5,800 as house rent. Determine the quantum of house rent allowance exempt from tax.

அஜ்மீரில் வசிக்கும் X, முந்தைய ஆண்டில் அடிப்படை சம்பளமாக ரூ. 48,000, 2023-24. கூடுதலாக அவர் அடிப்படை சம்பளத்தின் ஒரு பகுதியாக ரூ. 4,800 அகவிலைப்படி, அவரால் செய்யப்பட்ட சம்பளத்தில் 7% தரகு (சம்பந்தப்பட்ட முந்தைய ஆண்டில் X ஆல் செய்யப்பட்ட விற்பனை ரூ. 86,000) மற்றும் வீட்டு வாடகை கொடுப்பனவாக ரூ. 6,000. அவர் வீட்டு வாடகையாக ரூ. 5,800 வரி விலக்கு அளிக்கப்பட்ட வீட்டு வாடகை கொடுப்பனவின் அளவை தீர்மானிக்கவும்.



(d) Included in the advertising expenses is a sum of Rs. 1,000 expended on a special advertising campaign undertaken during the year in respect of a product of a company placed recently in the market.

(e) Salaries include Rs. 3,000 being the amount drawn by Ashwin Kumar during the year against profits.

அஸ்வின் குமார் என்பவர் 2024 ஆம் ஆண்டு மார்ச் 31 ஆம் தேதியின் முடிவடையும் ஆண்டிற்கான இலாப நட்ட கணக்கை வழங்குகிறார். மேற்கண்ட தேதியில் முடிவடையும் ஆண்டிற்கான வியாபார வருமானத்தைக் கணக்கிடுக.

விவரங்கள்	ரூ.	விவரங்கள்	ரூ.
சம்பளம்	7,800	மொத்த லாபம்	35,672
சில்லறை செலவு	1,200	தள்ளுபடி	751
வராக்கடன் ஒதுக்கு	3,000	தரகு	1,200
காப்பீடு	450	சில்லறை ரசீதுகள்	52
விளம்பரம்	2,500	இறக்கு மதி விற்பனை உரிமம்	20,000
வருமானவரி	2,375		
கார் விற்பனை இழப்பு	1,200		
மூலதனத்தின் மீதான வட்டி	1,000		

Particular	Rs.	Particular	Rs.
Loss of a part of building by Fire	1,500		
Amount paid to university for Social research	10,000		
Depreciation:			
On Building	1,000		
On Furniture	200		
Difference in trial balance	105		
Net Profit	30,000		
Total	57,680	Total	57,680

Additional data:

(a) The Motor Car was used equally for business purposes and the proprietor's private purposes.

(b) Bank Loan is taken for business purposes.

(c) The amount of depreciation allowable according to income tax Rules, in respect of Building and Furniture was Rs. 800 and Rs. 150 respectively.

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai *

14. (a) From the following statements compute the business income.

(i) Commission earned Rs. 20,000

(ii) Sales Rs. 1,20,000

(iii) Purchases Rs. 20,000

(iv) Staff salary Rs. 11,000

(v) Purchase of typewriter Rs. 8,000

பின்வரும் அறிக்கைகளிலிருந்து வணிக வருமானத்தை கணக்கிடுக.

(i) தரகு ரூ. 20,000

(ii) விற்பனை ரூ. 1,20,000

(iii) கொள்முதல் ரூ. 20,000

(iv) ஊழியர்களின் சம்பளம் ரூ. 11,000

(v) தட்டச்சு இயந்திரம் வாங்க ரூ. 8,000

Or

(b) From the following, compute the taxable income under the head income from business, profit before adjusting the following items is Rs. 5,50,000.

	Rs.
Administration expenses	10,000
Trade expenses	5,000
House hold expenses	3,000
Discount allowed	4,000

	Rs.
Income tax	400
Provision for bad debts	2,000
Bad debts	3,000
Donation to P.M. National relief fund	4,000
Legal fee	200

பின்வருவனவற்றிலிருந்து வரி வருமானத்தை தலை வருமானத்தின் கீழ் கணக்கிடுங்கள், வணிகம் பின்வரும் பொருட்களை சரி செய்யும் முன் லாபம் ரூ. 5,50,000.

	ரூ.
நிர்வாக செலவுகள்	10,000
வர்த்தக செலவுகள்	5,000
வீட்டு செலவுகள்	3,000
தள்ளுபடி அனுமதிக்கப்பட்டது	4,000
வருமான வரி	400
வராஜயக் கடன் ஒதுக்கு	2,000
வராக் கடன்	3,000
P.M. நன்கொடை தேசிய நிவாரண நிதி	4,000
சட்ட கட்டணம் (Legal fee)	200

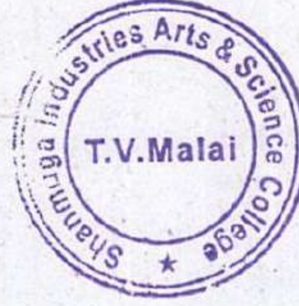
19. Following is the P & LA/c of Ashwin kumar for the year ending 31st March 2024. You are required to ascertain his income from business for the year ended on that date:

Particular	Rs.	Particular	Rs.
Salaries	7,800	Gross profit	35,672
Sundry expenses	1,200	Discount	751
Reserve For bad debts	3,000	Commission	1,200
Insurance	450	Sundry Receipts	52
Advertising	2,500	Profit on Sale of Import Licence	20,000
Income tax	2,375		
Loss on sale of Car	1,200		
Interest on Capital	1,000		
Interest on Bank loan	1,550		
Charity	150		
Taxation Reserve	3,000		
L.I.C. (Self)	550		

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

A.Y. 2024–25 க்கான திரு ஹரி வழங்கிய தகவல்களிலிருந்து கொடுப்பனவுகளின் வரிக்குப்பட்ட பகுதியை கணக்கிடுங்கள்.

			ரூ.
(அ)	பயணக் கொடுப்பனவு	–	1,500 p.m.
	(செலவு ரூ. 750 pm)		
(ஆ)	உதவியாளரின்படி (செலவு ரூ.. 1,350 pm)	–	1,200 p.m.
(இ)	பழங்குடி பகுதி கொடுப்பனவு	–	2,400 p.m.
(ஈ)	கல்வி உதவித்தொகை (per child) (For 3 children)	–	300 p.m.
(உ)	விடுதி செலவுப்படி (per child) (For 3 children) (Actual Exp. Rs.2, 500 p.m. per child)	–	2,500 p.m.
(ஊ)	போக்குவரத்து பயணப்படி (செலவு ரூ. 15,000 p.m.)	–	19,000 p.m.
(எ)	கடத்தல் தொகை (50% personal)	–	1,500 p.m.
(ஏ)	நாய் கொடுப்பனவு	–	1,000 p.m.



15. (a) Explain the technical functions of DGIT (Training).

DGIT (பயிற்சி) யின் தொழில்நுட்ப செயல்பாடுகளை விளக்குக.

Or

(b) Discuss the functions of director general of income tax (HRD).

வருமான வரி இயக்குநர் ஜெனரலின் (HRD) செயல்பாடு பற்றி விவாதிக்கவும்.

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

16. Distinction between Direct and Indirect taxes.

நேரடி மற்றும் மறைமுக வரிகளுக்கு இடையிலான வேறுபாடு.

17. Sanjay owns 3 house two of which are self occupied, the particulars of which are as under.

	House I	House II	House III
	Rs.	Rs.	Rs.
Municipal value	70,000	1,00,000	2,00,000
Fair rental value	82,000	1,30,000	2,20,000
Standard rent	–	1,10,000	2,30,000
Actual rent	–	–	2,00,000
Repairs	10,000	20,000	5,000
Insurance	6,000	7,000	3,000

	House I	House II	House III
	Rs.	Rs.	Rs.
Municipal taxes	5,000	10,000	15,000
Land revenue	8,000	3,000	4,000

Interest on money borrowed for construction of the property II is Its. 50,000. Date of borrowing of loan is 1.10.2020. Find the net income from house property.

சஞ்சய்க்கு சொந்தமாக 3 வீடுகள் உள்ளன. அவற்றில் இரண்டு சுய குடியிருப்புகள் அவற்றின் விவரங்கள் கீழே உள்ளன.

	வீடு I	வீடு II	வீடு III
	ரூ.	ரூ.	ரூ.
நகராட்சி மதிப்பு	70,000	1,00,000	2,00,000
நியாயமான வாடகை மதிப்பு	82,000	1,30,000	2,20,000
நிலையான வாடகை	–	1,10,000	2,30,000
உண்மையான வாடகை	–	–	2,00,000
பழுது	10,000	20,000	5,000
காப்பீடு	6,000	7,000	3,000
நகராட்சி வரிகள்	5,000	10,000	15,000
நில வருவாய்	8,000	3,000	4,000

சொத்து II கட்டுவதற்கு கடன் வாங்கிய வட்டி. ரூ. 50,000 கடன் வாங்கும் தேதி 1.10.2020. வீட்டுச் சொத்திலிருந்து நிகர வருமானத்தைக் கண்டறியவும்.

Shanmuga Industries Arts & Science College T.V.Malai

18. Compute the taxable portion of allowances from the information furnished by Mr.Hari for the A.Y. 2024–25.

			Rs.
(a)	Travelling allowance (Expenditure Rs.750 pm)	–	1,500 p.m.
(b)	Helper allowance (Expenditure Rs. 1,350 pm)	–	1,200 p.m.
(c)	Tribal area allowance	–	2,400 p.m.
(d)	Education allowance (per child) (For 3 children)	–	300 p.m.
(e)	Hostel exp. Allowance (per child) (For 3 children) (Actual Exp. Rs.2, 500 p.m. per child)	–	2,500 p.m.
(f)	Transport allowance (Exp. Rs. 15,000 p.m.)	–	19,000 p.m.
(g)	Conveyance allowance (50% personal)	–	1,500 p.m.
(h)	Dog allowance	–	1,000 p.m.